

未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細討論，請參閱本文件「業務－業務策略」。

[編纂]

假設[編纂]未獲行使且[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件封面頁所載的指示[編纂]範圍的中間價)，我們估計將收到[編纂]約[編纂]港元(經扣除[編纂]及我們應付的其他估計[編纂])。倘[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，則我們估計[編纂]該等額外股份的額外[編纂]為約[編纂]港元(經扣除[編纂]及我們的估計開支)。

我們擬將[編纂]按下述金額作以下用途：

- 約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期主要用於製作下列電視劇：

| 電視劇類型 | 估計 電視劇數量 | 估計總投資額 | 自[編纂]的 估計投資額 | 估計製作開始日期 |
|--------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|
| 家庭..... | [2] | 517.0百萬港元(相當於 人民幣470.0百萬元) | [編纂]港元(相當於 人民幣[編纂]元) | 2020年/2022年 |
| 都市/愛情..... | [3] | 539.0百萬港元(相當於 人民幣490.0百萬元) | [編纂]港元(相當於 人民幣[編纂]元) | 2020年/2021年 |
| 現代/當代劇.... | [1] | 88.0百萬港元(相當於 人民幣80.0百萬元) | [編纂]港元(相當於 人民幣[編纂]元) | 2022年 |
| 歷史/戰爭..... | [1] | 55.0百萬港元(相當於 人民幣50.0百萬元) | [編纂]港元(相當於 人民幣[編纂]元) | 2021年 |
| 網絡劇 ⁽¹⁾ | [4] | 275.0百萬港元(相當於 人民幣250.0百萬元) | [編纂]港元(相當於 人民幣[編纂]元) | 2020年/2021年 |

附註：

- (1) 該等四部網絡劇包括三部甜蜜浪漫的網絡劇以及一部科幻網絡劇，預期將由相關在線媒體平台聯合投資，而各網絡劇將在該等平台上播映。

未來計劃及[編纂]

我們於往績記錄期間投入大量資源擴大買斷電視劇播映權許可業務的同時，為進一步提升本集團作為綜合電視劇製作及發行公司的市場知名度，我們於往績記錄期間繼續投資製作自製電視劇並向客戶許可相關播映權。未來，我們擬進一步發展及壯大該業務分部。

根據我們的過往經驗，於往績記錄期間，我們每年平均製作約一至兩部電視劇。於未來三年，我們計劃製作約11部電視劇(相當於每年約三至四部電視劇)。我們相信我們有能力製作該等額外電視劇，乃主要由於(i)我們為自製的電視劇增加IP儲備；(ii)我們的形象及市場知名度得到提高；(iii)員工在電視劇製作及發行中積累的豐富經驗；及(iv)我們擬聘請額外專業人士支持我們業務的擴展，其將使我們能夠更有效地監控每部電視劇的製作進度。

我們一般會考慮多項因素以估計每類電視劇的投資總額，包括(i)管理層對類似題材自製電視劇的製作成本的過往經驗；及(ii)我們對有關供應商就電視劇製作成本的報價的初步研究。我們主要根據我們的經營現金流量釐定我們在每部自製電視劇中的投資比例，而來自第三方的投資比例則取決於各種因素，包括(i)每部電視劇的前景及估計投資回報；及(ii)第三方投資者的品牌知名度及聲譽。

於往績記錄期間，我們的六部自製電視劇獲得第三方投資。該等自製電視劇的聯合投資人投資比例介乎35.0%至75.0%。鑒於過往經驗及我們的經營狀況，我們預計我們的經營活動所得現金、第三方投資者的投資及[編纂]將分別佔我們計劃於未來三年內自製額外11部電視劇投資總額的約43.5%、50.0%及6.5%。然而，第三方投資的比例可能會調整，這主要取決於此類電視劇對潛在投資者的吸引力、與彼等的磋商結果以及我們在製作前制定的估計投資預算。

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期主要用於未來三年買斷有關約75部電視劇(包括約四部歷史／戰爭題材電視劇、22部家庭題材電視劇、25部都市／愛情題材電視劇、18部現代／當代題材電視劇及六部主流電視劇)的版權(或播映權)。

我們通常會根據我們於往績記錄期間每年從第三方版權擁有人／許可方購買的電視劇數量確定我們打算購買的電視劇總數。在接下來的三年內，我們將主要購買與家庭相關、都市／愛情相關以及現代／當代相關的電視劇，主要因為：(i)此等題材的電視劇擁有大量觀眾，根據我們的過往經驗，通常為衛星及地面電視頻道購買的一大部分。於往績記錄期間，此等電視劇的題材亦佔我們買斷電視劇的50.0%以上；及(ii)隨著我們業務的增長，我們有更多機會在2017年至2019年與中國領先的衛星電視頻道(就收視率而言，通常指排名前十的衛星電視頻道)進行業務往來。我們打算日後投入更多資源發展我們與此等領先的衛星電視頻道的業務關係，並為彼等提供更多高質量的電視劇。根據我們的市場研究，中國領先衛星電視頻道的主要觀眾主要為年輕一代，彼等更喜歡看現代電視劇。

此外，我們擬投資的各類題材的估計金額乃通過考慮多種因素而確定，包括(i)我們根據往年所播放或我們所購買的買斷劇的平均成本對目標客戶的採購金額、偏好類型及預算作出的初步評估及估計；(ii)管理層過去在估計購買類似題材電視劇的成本方面的經驗；及(iii)我們對相關第三方版權擁有人／許可方提出的報價進行的初步研究。

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期主要用於未來三年僱用額外最多22名經驗豐富的專業人員。下表載列我們計劃於2020年至2022年僱用的額外員工詳情：

| 職位 | 將予僱用 員工數量 | 學歷及所需的 工作經驗年限 | 每位僱員的 估計月薪 | 估計 三年薪金 | 估計 三年薪金 |
|---------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 人民幣 | (人民幣千元) | (千港元) |
| 地區發行主管 | 5 | 本科或以上，五至十年工作經驗 | 30,000 | 5,400 | 5,900 |
| 版權經理 | 5 | 本科或以上，三至五年工作經驗 | 8,000 | 1,400 | 1,500 |
| 製作經理 | 4 | 本科或以上，五年以上工作經驗 | 10,000 | 1,400 | 1,500 |
| 業務開發主管 | 3 | 本科或以上，五至十年工作經驗 | 30,000 | 3,200 | 3,500 |
| 業務主管 | 2 | 本科或以上，五至十年工作經驗 | 15,000 | 1,100 | 1,200 |
| 銷售及營銷經理 | 2 | 本科或以上，三至五年工作經驗 | 8,000 | 600 | 660 |
| 後期製作經理 | 1 | 本科或以上，五至十年工作經驗 | 15,000 | 500 | 550 |
| 合計 | <u>22</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>13,600</u> | <u>14,810</u> |

- 約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期用於為我們的營運資金及一般公司用途提供資金。

倘[編纂]並無立即用作上述用途，則我們擬將該等[編纂]存入香港持牌商業銀行及／或授權金融機構的活期存款賬戶等計息銀行戶口。

倘[編纂]定於建議[編纂]範圍的[編纂]或[編纂]及[編纂]完全未獲行使，則我們將收到的[編纂]為約[編纂]港元。於此情況下，我們將按比例增加或減少擬用作上述[編纂]的[編纂]。

倘[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即建議[編纂]範圍的中間價)，則[編纂]將增加至約[編纂]港元。倘[編纂]定於建議[編纂]範圍的[編纂]或[編纂]，[編纂](包括行使[編纂])將分別增加或減少約[編纂]港元。我們擬按上文所列比例應用額外[編纂]至上述用途。

未來計劃及[編纂]

基準及主要假設

為實現本集團業務目標及未來計劃，我們將設法達致本節所載里程碑。投資者務請注意，里程碑及預計達成時間乃基於本段所載基準及假設設定。該等基準及假設本身受眾多不明朗因素、變數及不可預知因素影響，尤其是本文件「風險因素」一節所載風險因素。本集團實際業務過程可能有別於本文件所載業務目標。無法保證本集團計劃將會按預計時間表落實或本集團的目標將會達成。倘本文件所述的[編纂]用途發生任何重大修訂，我們將根據[編纂]規則刊發公佈，並按聯交所規定於我們相關年度的年報中披露。

我們在編製上述未來計劃時已採納下列主要假設：

- 中國及香港現有政府政策或政治、法律、財政、市場或經濟狀況不會發生重大不利變動；
- 我們經營所在地區的法律或法規或規則並無發生會對我們業務造成不利影響的重大變動；
- 中國及香港或本集團任何成員公司目前經營或將會經營或註冊成立的其他地方的稅基(例如通脹、利率及匯率)或稅率及稅務將不會發生重大變動；
- 我們將具備充足財務資源，可以應付我們業務目標所涉期間的規劃資金及業務發展需求；
- 我們借款的利率將不會發生重大變動；
- 現有會計政策將不會與本集團於往績記錄期間的綜合經審核財務報表所述者存在差異；
- [編纂]將根據本文件「[編纂]的架構」一節所述完成；
- 董事及主要高級管理層將繼續參與我們現有及未來發展，且我們將能夠挽留主要管理人員；
- 我們所取得的證書、牌照、許可或批文的效力將不會改變；
- 本文件所述業務策略的資金需求將不會與董事估計的金額存在差異；

未來計劃及[編纂]

- 我們將不會受到本文件「風險因素」一節所載風險因素的重大不利影響；
- 將不會發生災難、天災、政治或其他事件而將對我們的業務或營運造成重大中斷、影響我們人員的健康或導致我們的財產或設施出現重大損失、損壞或毀壞；
- 中國電視劇市場的市場需求及競爭格局將不會發生重大變動；及
- 我們大致上將能夠以往績記錄期間的經營模式繼續營運。